

Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. DAILY MARKET REPORT

BANCO SUMITOMO MITSUI
BRASILEIRO S.A.

Treasury Department

マーケットサマリー

12月31日のブラジル市場は休場。

【2021年の振り返り】

- ・降雨量の減少により農業に打撃、電力不足で化石燃料の調達を迫られる中、国際商品価格の上昇も相まって電気料金は断続的に上げられ、物価上昇が継続。
- ・2020年末より継続する生産部品不足と供給制約で、調達コストが上昇。ワクチン接種拡大と新型コロナウイルス感染縮小に因り経済活動は再開するも物価と金利上昇が足かせに。
- ・前半は世界経済回復期待から鉄鉱石を始めに輸出は堅調だったが、新型コロナウイルス感染再拡大に因り、年後半より失速。
- ・物価抑制の為にブラジル中銀は金融引き締めを強化し、景気の先行き懸念が台頭。
- ・低所得者支援 (Auxilio Brasil) の増額、プレカトリーオ (裁判所が連邦政府に命じた賠償金の分割支払いを認める改正案) の議論膠着で財政懸念が拡大。
- ・ボルソナロ政権のワクチン購入を巡る収賄疑惑や、同大統領とSTF (連邦最高裁) との対立で政治リスクが高まった。
- ・米国はテーパリング加速を決定し、早期利上げ観測が高まり、米国金利は上昇。

【2022年のポイント】

- ・オミクロン株の感染拡大に伴う、各国の経済活動規制と、景気への影響度合い。
- ・特に、供給制約の解消のタイミング、物価の先行き見通し、金融引き締めにより、景気は左右されやすい。
- ・大統領選を控えて政策遂行の遅れに加え、支持票獲得の動きが本格化すると予想される中、政治・財政リスクの高まりを抑えられるか。
- ・米国が金融緩和縮小に舵を切る中、主要先進国の金融政策の行方によって、為替・株価への影響が出やすい。

【COVID-19 感染者総数 (1/2時点) ※各種報道より】

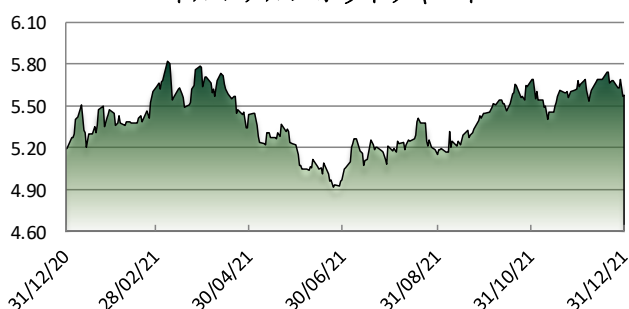
ブラジル全体: 22,297,418人 (前日比+1,797人)、※サンパウロ州感染者数: 4,456,581 (前日比+112人)

マーケットデータ

Indicator		Unit	12月30日	12月31日	前日比	1ヶ月前比	(年初来) 高値	(年初来) 安値
レアル	対ドル	BRL	5.5697	5.5758	-0.11%	0.85%	4.8934	5.8743
	対円	JPY	20.64	20.65	-0.06%	-2.66%	22.63	18.48
	対ユーロ	BRL	6.3052	6.3394	-0.54%	0.59%	5.8459	6.9845
円	対ドル	JPY	115.08	115.08	0.00%	-1.69%	102.59	115.52
	対ユーロ	JPY	130.30	130.90	-0.46%	-2.01%	125.09	134.13
Bovespa (ブラジル株価指数)		Index	104,822	104,822	0.00%	2.85%	131,190	100,075
CDS Brazil 5yrs		bps	204.80	205.25	-0.22%	20.27%	268.17	141.37
Brazil 10yrs Gov. Bond		%	10.76	10.84	0.72%	-4.04%	12.43	6.87
DI Future Jan22 (金利先物)		%	9.150	9.150	0.00%	4.55%	9.16	2.82
3 Months US Dollar Libor		%	0.21438	0.20913	-2.45%	20.71%	0.2413	0.1141
CRB Index (国際商品指数)		Index	233.96	232.37	-0.68%	6.02%	241.18	166.34

これらのレートは各市場における終了時点の気配値です。実際のレート提示は弊社担当者までお問い合わせ下さい。

ドルレアルスポットチャート



レアル円スポットチャート



〈オンブスマン連絡先: 0800 722 2762〉

本レポートは情報の提供を目的としており、何らかの行動を喚起するものではありません。ここに示した意見は本レポート作成現在の筆者の意見を示すのみです。データや数値の抽出範囲・基準は任意で設定している場合があります。データ・資料等については、数値等の誤りが含まれている可能性があります。本レポートに基づき、お客様が投資のご判断をされた結果生じた損害・損失については当行は一切責任を負いません。投資や資金運用に関する最終決定は、お客様ご自身で判断されるようお願い申し上げます。本レポートの全部または一部の無断コピー・転載はご遠慮頂きますようお願い申し上げます。